

公司代码：600880

公司简称：博瑞传播

**成都博瑞传播股份有限公司**  
**2019 年年度报告摘要**

## 一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

- 1、向全体股东每 10 股派发现金红利 0.20 元(含税)。截止 2019 年 12 月 31 日，公司总股本 1,093,332,092 股，以此计算合计派发现金红利 21,866,641.84 元（含税）。本年度公司现金分红占当年实现归属于母公司股东的净利润(合并报表数)比例为 33.11%。
- 2、不实施送股和资本公积金转增股本，剩余可分配利润留存下一年度。

## 二 公司基本情况

### 1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	博瑞传播	600880	四川电器

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	苟军	王薇
办公地址	成都市锦江区三色路38号“博瑞·创意成都”大厦A座23楼	成都市锦江区三色路38号“博瑞·创意成都”大厦A座23楼
电话	028-87651183	028-62560962
电子信箱	goujun@b-ray.com.cn	wangwei@b-ray.com.cn

### 2 报告期公司主要业务简介

#### 1、教育培训行业发展情况

2019 年教育产业面临着监管政策频出且行业竞争加剧的局面。一方面，有关学前教育、义务

教育、职业教育、高等教育等细分领域细则不断出台，教育政策的执行监管已经进入一个严肃性、常态化、强控制的阶段。另一方面，成都民办 K12 学校竞争日趋激烈，成实外、嘉祥等老牌民办学校呈现集团化扩张，在成都及川内二级城市纷纷建立分校，2018 和 2019 年度，大成都范围内新增民办 K12 学校 16 所，其中郫都区新增 4 所。

## 2、游戏行业发展情况

根据《2019 年中国游戏产业年度报告》，中国游戏市场和海外游戏市场出口收入整体提升，收入超过 3100 亿元，增长达 10.6%，其中，中国游戏市场实际销售收入 2330 亿元，增速 8.7%。中国游戏市场中，端游市场实际收入 616.9 亿元，单机游戏市场收入 6.4 亿元，电子竞技游戏市场规模达 969.6 亿元。但由于国内游戏市场头部厂商腾讯和网易的“虹吸效应”，中小游戏企业的处境并不轻松。据央视财经频道报道，2019 年全国注销、吊销的游戏公司数量达到了 18710 家，而 2018 年该数字仅为 9705 家。同时数据显示，从 2018 年 12 月重新开放游戏版号至 2019 年 12 月末以来，一共下发各类游戏版号 1570 款，只有 2017 年的 1/5，在版号总量控制下，游戏行业正在经历一个严峻的洗牌阶段。

## 3、户外广告行业发展情况

根据 CTR 媒介智讯数据显示，截止 2019 年 10 月，全媒体广告刊例花费同比下滑 8.2%，传统媒体广告花费同比降幅 10.7%。近年来，中国户外广告市场在场景分布上呈现出既丰富又集中的发展态势，尽管户外广告场景不断在开发和丰富，但因受到互联网广告的冲击和城市环境规划的管制等影响，一些细分场景的户外广告规模不断缩紧，如楼体户外、卖场户外和公路“高炮”等。

## 4、小贷行业发展情况

根据四川省小额贷款协会最新统计数据，截至 2019 年 12 月，四川省小额贷款公司 261 家，贷款余额 504.63 亿元，贷款总户数 36.49 万户。在前期金融去杠杆和金融严监管的情况下，2019 年四川省先后制定了《四川省地方金融监督管理条例》和《四川省地方金融行政执法工作流程（试行）》，标志着四川省金融监管机构已经具备了金融监督、执法依据，盲目扩张的小贷行业面临洗牌和分化，偏离普惠业务初衷的小贷公司面临挑战，强监管的趋势为合法经营的小贷公司扩张了生存空间，挑战中蕴含着行业转型机遇，行业正逐步走向规范。未来的业务导向将依托云计算、大数据、区块链等技术，以消费金融为导向，向小微化、信息化、互联网化方向发展。

## 3 公司主要会计数据和财务指标

### 3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2019年	2018年	本年比上年 增减(%)	2017年
总资产	3,243,887,481.00	3,217,748,094.94	0.81	4,234,538,058.51
营业收入	379,436,698.60	546,468,414.02	-30.57	870,956,835.50
归属于上市公司股东的净利润	66,044,968.03	-841,280,636.10	107.85	34,801,658.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	42,437,180.13	-974,122,154.83	104.36	-65,765,819.91
归属于上市公司股东的净资产	2,864,927,605.98	2,785,879,918.56	2.84	3,641,480,019.84
经营活动产生的现金流量净额	9,948,792.64	-72,975,306.26	113.63	-180,040,310.20
基本每股收益(元/股)	0.06	-0.77	107.79	0.03
稀释每股收益(元/股)	0.06	-0.77	107.79	0.03
加权平均净资产收益率(%)	2.34	-26.16	增加28.50个百分点	0.96
营业总收入	425,813,750.37	584,280,057.54	-27.12	893,622,911.40

### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业总收入	97,954,231.74	94,652,266.89	109,771,454.57	123,435,797.17
营业收入	87,516,315.17	84,166,115.59	97,067,412.97	110,686,854.87
归属于上市公司股东的净利润	26,000,777.77	11,784,130.58	21,767,541.69	6,492,517.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	22,176,410.17	10,343,866.50	21,800,358.19	-11,883,454.73
经营活动产生的现金流量净额	21,385,909.72	12,872,271.25	-36,531,046.71	12,221,658.38

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 4 股本及股东情况

### 4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

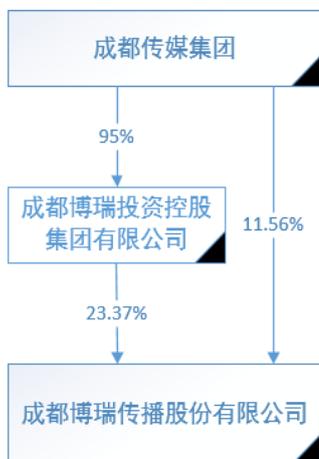
单位：股

截止报告期末普通股股东总数(户)	58,994					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	59,789					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0					
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0					
前10名股东持股情况						
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售条	质押或冻 结情况	股东 性质

				件的股 份数量	股份 状态	数 量	
成都博瑞投资控股集团有限公司	0	255,519,676	23.37	0	无	0	国有法人
成都传媒集团	14,889,379	126,425,137	11.56	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	0	28,713,165	2.63	0	未知		国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	16,853,900	1.54	0	未知		国有法人
张素芬	9,000,000	9,000,000	0.82	0	未知		未知
中国建设银行股份有限公司—华夏中证四川国企改革交易型开放式指数证券投资基金	8,839,310	8,839,310	0.81	0	未知		未知
何声建	8,636,041	8,636,041	0.79	0	未知		未知
汪林冰	109,300	4,952,662	0.45	0	未知		未知
深圳市旭能投资有限公司	-1,011,600	4,293,400	0.39	0	未知		未知
周辉	3,831,911	3,831,911	0.35	0	未知		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	2019年3月7日，公司原第二大股东成都新闻宾馆已将持有的国有股份通过无偿划转方式过户至成都传媒集团，成都新闻宾馆不再持有公司股份，成都传媒集团通过股权控制博瑞投资，成为公司控股股东。故成都传媒集团与成都博瑞投资控股集团有限公司为一致行动人。除此外公司未知其余股东之间有无关联关系，也未知其是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

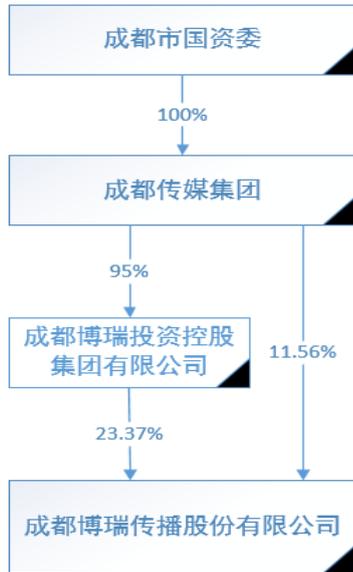
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



#### 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



#### 4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

#### 5 公司债券情况

□适用 √不适用

### 三 经营情况讨论与分析

#### 报告期内主要经营情况

##### 一、强化内控、规范管理，为公司健康发展夯实基础

###### （一）大刀阔斧深化改革，完善管理体制机制，全面升级公司治理

一是深化体制改革，全面建立职业经理人制度。制定《子公司经营管理层实行职业经理人管理暂行办法》等制度，经营管理层带头实现身份市场化转变，中层及 9 家全资及控股子公司高管层率先推行市场化选聘。

二是开展建章立制，全面升级公司治理。报告期内，公司对现行规章制度进行系统梳理和讨论，新建及修订完善管理制度 91 个、内控制度流程 120 个。修订后的制度体系包括了“组织架构、企业文化、投资管理、运营管理、财务管理、内部监督”等 18 个管理板块，涵盖《企业内部控制基本规范》要求的“内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督”五大要素，为公司后续规范决策、健康发展奠定了基础。

三是强化风险管控，实行首席内控官制度。制定出台《博瑞传播首席内控官管理办法》，率

先向条件成熟的博瑞教育、博瑞眼界、博瑞小贷 3 家子公司派驻首席内控官，通过深度参与子公司日常经营管理，督促子公司合规经营、强化风险控制，以期提高对子公司的管理效能。

**四是全面对标市场，重构科学的业绩考核体系。**以市场化为导向，按照一企一策原则对下属子公司的目标考核体系和激励约束机制进行优化完善，签订责任书、明确权责利，逗硬考核结果，年度绩效根据经营情况能上能下，真正激发子公司干事创业的活力。

## **（二）加强顶层设计，充分发挥国企党委领导作用，坚持党建与经营工作同谋划同部署**

**一是加强党的领导，积极推动“两委”成立。**选举产生公司第一届党的委员会和纪律检查委员会，明确了党的组织架构，真正实现了把加强党的建设和完善公司治理统一起来。**二是建章立制，理顺工作运行机制。**审议通过了一系列党建基本工作制度。进一步明晰了党委会把关定向、董事会科学决策、经理层高效执行、监事会有力监督的决策程序和运行机制。**三是推进支部规范化建设，实现党组织全覆盖。**按照“应建必建”的原则，批准在公司总部和符合条件的 6 家下属公司成立 8 个党支部，确保党组织全覆盖。**四是推动全面从严治党向纵深发展，持之以恒正风肃纪。**全面完成 2019 年度党建、党风廉政建设和反腐败及意识形态等各项工作。

## **（三）严格履行信披义务，加强与投资者的交流互动，充分尊重投资者并保障其知情权**

**一是严格履行信息披露义务，确保信披公开、公平、公正。**全年共发布各类公开信息 200 余条，保证了所有投资者能够及时准确的了解公司重要信息。**二是多渠道增强与投资者的交流互动。**帮助投资者进一步了解公司的生产经营、投资并购、财务状况等，争取投资者的理解和支持，积极维护公司外部形象。**三是创新股东沟通方式。**有意识打破传统沟通方式，主动致电与公司经常保持联系的投资者，了解其对公司近期发展的看法与建议，充分体现对投资者的尊重，得到了投资者的认可和好评。

## **二、多措并举、提质增效，主营业务盈利能力明显改善**

### **（一）配强管理团队，教学质量与品牌影响力双提升**

本年度，公司一方面引进具有先进办学理念、丰富教学实践经验的原成都树德中学党委书记、树德中学光华校区执行校长陈华忠同志担任树德博瑞实验学校校长，全面主持学校教育教学工作，进一步提升“博瑞”学校的品牌影响力。另一方面，通过市场化选聘向教育公司委派了总经理及首席内控官，全面充实其领导班子，加强合规管理及风险控制，促使学校日常管理及后勤保障能力稳步提升，有效确保 4200 名在校学生教育质量及人身安全。

学校教学成绩连续多年保持双增长。报告期内，教育板块教学质量再获提升，高考本科上线率 96.2%，重本上线率 63.1%，两项指标均再创新高，并双双超过 2019 年成都市教育局公布的省

一级学校本科率及重本率（93.3%、62.1%）。2019年，博瑞教育实现营业总收入12864.78万元，净利润3217.64万元。

## （二）“小、微”分散化转型顺利，小贷业务经营业绩稳步增长并处于业内领先水平

报告期内，公司小贷业务深耕“小、微”，以风险控制为前提，对包括“房立贷”在内的自身小微产品进行了全面再升级，全年累计放款超700笔，放贷金额较2018年同比增加近一倍，业绩获得了较大提升，有效促使并顺利完成由“传统风险性贷款”向“小微分散化贷款”的转型。同时，小贷公司正大力推进信息化建设，未来争取借助网络手段进一步助推小贷业务发展。

2019年，博瑞小贷实现营业总收入4645.06万元，净利润2368.00万元，盈利能力稳步提升。

## （三）挖潜降耗，游戏业务大幅减亏

2019年，受行业头部挤压和公司个别重点年度新游戏版号申请未能获批等因素影响，公司游戏板块整体经营压力较大。公司一方面通过优化精简团队、审慎新产品立项、削减外包支出等手段，继续加强成本控制；另一方面加深对在营产品的二次开发与维护，充分挖掘产品的“长尾效应”，延长产品的生命周期，特别是漫游谷对其年度重点游戏《全民主公H5》，通过多渠道发行的方式，全年流水超2018年一倍。目前，漫游谷多款在研游戏正进行多轮次对外测试及版本优化。报告期内，公司游戏业务经营状况明显改善，实现营业总收入9040.72万元，同比增加5.46%，其中漫游谷顺利扭亏为盈。截止本报告披露日，公司旗下在营游戏共11款，在研游戏共计9款。

## （四）加强管控，户外广告板块孵化细分领域

2019年，公司广告板块加快对存量资源的处置和多元化媒体的拓展工作。一方面完成杭州瑞奥股权转让、深圳博瑞之光第三期款项分批还款以及个别亏损媒体点位的清理退出工作；另一方面，瞄准细分领域，以全国主要城市（省会、直辖市或重点城市）电梯横媒体资源为基础，建立营销平台，对接4A和渠道客户，实现全国投放，并择优开发自有媒体资源。目前已与深圳、广州、成都、武汉、南昌、九江、长沙等大中型城市签订总代理和合作经营协议，并逐渐向北京、重庆、天津等城市拓展。

## （五）精准营销，树立文化创意楼宇标杆

报告期内，博瑞麦迪亚根据全市楼宇租赁市场竞争趋势，及时调整营销政策，快速推进意向大面积客户的签约落地，成功引入星巴克、成都礼物、嘉诚国际文旅体验中心、四川农信社、精工钢结构集团、启迪区块链等多家富有特色的商业配套及文创特色业主。加强第三办公空间Mr.F的运营及宣传力度，丰富大楼商业配套，有效促进现有客户对楼宇文创特色的认可度与粘性，大幅提升了创意成都楼宇的品牌知名度和综合竞争力。

本年度，博瑞·创意成都大厦整体出租率达 83.71%、续租率 77.06%，并在 2019 中国楼宇经济全球合作大会上荣获“成都市 2019 年文化创意专业（特色）楼宇”称号和“中国成都城市特别贡献奖”。2019 年，公司楼宇租赁业务实现营业总收入 4295.93 万元，净利润 839.76 万元。

### 三、年度重点工作推进

#### （一）计提大额商誉减值，一举化解长期背负的沉重历史包袱

面对逾 10 亿元商誉重大隐患，董事会及管理层按照监管新规要求，聘请专业中介机构对公司商誉进行客观公正测试及评估，并根据评估结果决定在 2018 年度财务报告中计提了 8.52 亿元商誉减值，大幅卸下多年历史包袱，为公司轻装上阵、持续健康发展奠定了基础。

#### （二）并购公交传媒被否，加快了新项目筛选和论证步伐

报告期内，公司向中国证券监督管理委员会第二次上报了关于公司拟通过发行股份购买公交媒体资产暨关联交易的事项，但未获审核通过。公司积累了投资并购工作经验，并加快了新项目的筛选和论证步伐。公司多渠道收集梳理、多方位分析筛选，并加快对重点项目的研判论证。

#### 1 导致暂停上市的原因

适用 不适用

#### 2 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

#### 3 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

##### （1）公司本期重要会计政策变更审批情况。

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
公司执行财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号）的规定，本期对财务报表的格式进行了相应调整。	已经公司九届董事会第五十次会议审议通过	相应的会计报表项目变动见“注 1”。
财政部 2017 年 3 月发布了《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》（财会[2017]7 号）、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》（财会[2017]8 号）、《企业会计准则第 24 号—套期会计》（财会[2017]9 号），2017 年 5 月发布了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（财会[2017]14 号），公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，并按新金融工具准则的要求列报金融工具相关信息。	已经公司九届董事会第四十六次会议审议通过	相应会计报表项目变动详见“五、42、重要会计政策和会计估计的变更”
2019 年 5 月 9 日，财政部发布《企业会计准则第 7 号—非货币性	已经公司九	执行该会计政策采

资产交换》(财会[2019]8号), 根据要求, 本公司自 2019 年 6 月 10 日起执行。	届董事会第五十三次会议审议通过	用未来适用法处理, 对公司本期财务数据无影响。
2019 年 5 月 16 日, 财政部发布《企业会计准则第 12 号—债务重组》(财会[2019]9号), 根据要求, 本公司自 2019 年 6 月 17 日起执行。	已经公司九届董事会第五十三次会议审议通过	执行该会计政策采用未来适用法处理, 对公司本期财务数据无影响。

注 1: 在编制 2019 年年度财务报告时本公司根据财会【2019】6 号、财会【2019】16 号规定衔接要求进行了调整, 对 2018 年度财务报表项目及金额的影响列示如下:

2018 年原列报报表项目及金额		2018 年新列报报表项目及金额	
报表项目	金额	报表项目	金额
应收票据及应收账款	92,116,397.96	应收票据	105,000.00
		应收账款	92,011,397.96
应付票据及应付账款	41,442,640.06	应付票据	
		应付账款	41,442,640.06
资产减值损失	973,972,784.99	资产减值损失	-973,972,784.99

(2) 公司本期无需披露的重要会计估计的变更。

4 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 与上年度财务报告相比, 对财务报表合并范围发生变化的, 公司应当作出具体说明。

适用 不适用

本公司将全部子公司均纳入合并财务报表范围, 与上期相比, 公司本期新增控股子公司 0 户, 减少控股子公司 4 户, 本期合并报表范围及其变化详见本附注“八、合并范围的变更”。

董事长: 母涛

董事会批准报送日期: 2020 年 4 月 10 日